

**Oath Investment S.à r.l.**  
**Société à responsabilité limitée**  
**L-8009 Strassen, 19/21 Route d'Arlon**

**CONSTITUTION DE SOCIETE**  
**du 5 janvier 2017 - Numéro 4/17**

In the year two thousand and seventeen on the fifth day of January.

Before Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg,

**there appeared:**

**Bregal Unternehmerkapital LP**, a limited partnership incorporated in Jersey with Jersey Financial Services Commission registered no: 1967, with registered address at 2nd Floor, Windward House, La Route De La Liberation, St Helier, Jersey JE2 3BQ, acting through its general partner, **Bregal Unternehmerkapital General Partner Limited**, with registered office at 2<sup>nd</sup> Floor Windward House, La Route de la Liberation, St Helier, JE2 3BQ, Jersey, Channel Islands, registered with the Jersey Financial Services Commission with number 118208,

here represented by Mr Raf Bogaerts, companies director, with professional address at 19/21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen, by virtue of a power of attorney given in St Héliér, Jersey.

Said proxy, initialed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party has required the undersigned notary to record the deed of incorporation of a *société à responsabilité limitée* which it deems to incorporate and the articles of incorporation which shall be as follows:

**Article 1. Form and Name**

There exists a *société à responsabilité limitée* under the name of Oath Investment S.à r.l. (hereinafter the "Company") which shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "Law"), as well as by the present articles of association.

### **Article 2. Purpose**

The corporate purpose of the Company is the taking of participating interests in whatever form in other Luxembourg or foreign corporations as well as the management, control and turning to account of such participating interests.

It may in particular acquire by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise, as well as realise by way of sale, transfer, exchange or otherwise, securities of any kind.

The Company may likewise acquire and turn to account all and any patents, trademarks and licences relating thereto or likely to complement the same.

The Company may borrow and grant to companies in which it holds a direct or indirect participating interest all and any support, loans, advances or guaranties.

It may in general carry out all and any industrial, commercial, financial, movable or real estate operations both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad, directly or indirectly, which it deems useful in the fulfilment of its corporate purpose.

### **Article 3. Duration**

The Company is incorporated for an unlimited period.

The Company may be dissolved at any time by decision of the sole shareholder or pursuant to a resolution of the general meeting of shareholders, as the case may be.

### **Article 4. Registered Office**

The registered office of the Company is established in the City of Strassen.

The board of managers may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and amend these articles of association accordingly.

The registered office can also be transferred by resolutions of the sole shareholder or of the general meeting of shareholders.

Branches or other offices may be established either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.

. If the manager or board of managers determines that extraordinary political, economic, social or military events have occurred or are imminent

which would render impossible the normal activities of the Company at its registered office or the communication between such registered office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg company.

#### **Article 5. Share capital**

The share capital of the Company is set at forty five thousand Swiss Francs (CHF 45,000.-) represented by forty five thousand (45,000) shares with a nominal value of one Swiss Franc (CHF 1.-) each.

The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the sole shareholder or the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

The Company may repurchase its own shares subject to the relevant provisions of the Law.

The board of managers is authorised to cancel shares held in treasury and to proceed with the corresponding share capital reduction.

#### **Article 6. Shares**

The Company's share capital is divided into shares, each of them having the same value.

The Company may have one or several shareholders, with a maximum of one hundred (100) shareholders. In the event that the number of shareholders of the Company exceeds one hundred (100) for any reason, the Company shall have a period of one (1) year from the date on which such limit was exceeded to convert into another legal form.

Each share is entitled to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at ordinary and extraordinary general meetings of shareholders.

The Company recognizes only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

The issued shares shall be entered in the register of shareholders, which shall be kept by the Company or by one or more persons designated therefore by the Company, and such register shall contain the name of each shareholder, his address or registered office.

Any transfer of shares shall be recorded in the register of shareholders.

Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the

dissolution of the Company.

**Article 7. Register of shares - Transfer of shares**

A registered of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any other shareholder. This register shall contain all the information required by Law. Certificates evidencing registrations made in the register with respect to a shareholder may be issued upon request and at the expense of the relevant shareholder.

The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them in respect of the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share, except for relevant information rights, until such representative has been appointed.

If the Company is composed of a sole shareholder, the latter may freely transfer its shares.

The Company's shares are freely transferable among shareholders. They may only be transferred to non-shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

If a shareholder intends to transfer one or more shares to a third party transferee, such transferring shareholder must send a notice to the Company with all relevant details of the proposed transfer, including the identity of the transferee, the transfer price, and , if relevant, the conditions applicable to the transfer.

If the proposed transfer is not approved by the shareholders of the Company, the shareholders may, within three (3) months from the date of the refusal, acquire the share(s) on an equal treatment basis (unless otherwise agreed between them) or procure the acquisition of the share(s), at a price determined, except if the transferring shareholder decides to forego the transfer. Upon request of the manager(s) , the three-month-period can be extended by the president of the chamber of the district court of Luxembourg dealing with commercial matters and sitting as in summery proceedings, it being understood that such extension shall not exceed (6) six months.

To the extent that the shareholders have not proposed to acquire the shares, the Company may, within the same timeframe and with the consent of the transferring shareholder, decide to (i) reduce its share capital by an amount corresponding to the aggregate nominal value of the relevant share(s) and (ii) redeem and cancel such shares at a price determined.

The transfer price or redemption price shall correspond to the fair market

value of the shares as determined in good faith by the board of managers.

If, following the expiry of the aforementioned period, neither the existing shareholders have acquired nor the Company has redeemed the shares, the transferring shareholder may freely sell his shares to the proposed new shareholder(s) at the transfer price and conditions which were notified to the Company.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal.

Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in accordance with article 1690 of the Civil Code.

Neither creditors, nor assigns may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to the new shareholders subject to the approval of such transfer given by the remaining shareholders holding at least half of the shares owned by the remaining shareholders. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse or any other legal heir of the deceased shareholder.

#### **Article 8. Bankruptcy or insolvency of a shareholder**

The bankruptcy, insolvency or any similar event affecting the sole shareholder or any of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

#### **Article 9. Collective decisions of the shareholders.**

The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by the Law and by these articles of association.

Each shareholder may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns.

In case and as long as the Company has not more than sixty (60) shareholders, collective decisions may be validly adopted by means of written resolutions, except in case of proposed amendments to these articles of association. To this effect, each shareholder shall receive the full text of the resolution to be adopted and shall cast his vote in writing.

In the case of a sole shareholder, such shareholder shall exercise the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the Law and by these articles of association. In such case, any reference made herein to the “general meeting of shareholders” shall be construed as a reference to the “sole shareholder”, depending on the context and

as applicable, and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.

**Article 9. Management – General meetings of shareholders**

The Company is managed by one or several managers, who do not need to be shareholders.

The managers are appointed by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be, which will determine their number and their term, and they will hold office until their successors are appointed. They are re-eligible, but they may be dismissed freely at any time and without specific cause by a resolution of the sole shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be.

The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

In case the Company has more than sixty (60) shareholders, at least one general meeting of shareholders shall be held within six (6) months of the end of each financial year at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of meeting. If all of the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and waive any convening requirement, the meeting may be held without prior notice or publication.

**Article 10. Meetings of the board of managers**

In case of several managers, they will form a board of managers. The board of managers shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who does not need to be a manager, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of the shareholders.

The board of managers shall meet upon call by any manager. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of the board of managers and at general meetings of shareholders, but in his absence, the shareholders or the board of managers may appoint another manager as chairman *pro tempore* by vote of the majority present or represented at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to managers twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the

meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by facsimile, e-mail, or any other similar means of communication. Any such notice shall specify the time and place of the meeting as well as the agenda. A special convening notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers, or if all the managers are present or represented and declare having due knowledge of the agenda of the meeting.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by facsimile, e-mail or any other similar means of communication another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference call, videoconference, or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers can deliberate or act validly only if the majority but at least two of the managers are present or represented at a meeting of the board of managers.

Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval by facsimile, e-mail or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution.

#### **Article 11. Amendments of the articles of association**

Any amendment of the articles of association requires the approval of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

#### **Article 12. Minutes of meetings of the board of managers**

The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman of the board of managers, or by any two managers or by any other person duly appointed to that effect by the board of managers.

Decisions of the sole manager shall be recorded in minutes which shall

be signed by the sole manager. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the sole manager.

**Article 13. Change of nationality**

The shareholders may change the nationality of the Company by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

**Article 14. Powers of the board of managers**

The board of managers is vested with the broadest powers (except for those powers which are expressly reserved by law to the sole shareholder or the general meeting of shareholders, as the case may be) to perform all acts necessary or useful for accomplishing the purpose of the Company. All powers not expressly reserved by law to the sole shareholder or the general meeting of shareholders, as the case may be, are in the competence of the board of managers.

**Article 15. Right to ask questions**

One or several shareholders holding together at least ten percent (10%) of the share capital or the voting rights may submit questions in writing to the board of managers relating to transactions in connection with the management of the Company as well as companies controlled by the Company; with the respect, to the latter, such questions shall be assessed in consideration of the relevant entities' corporate interest.

In the absence of a response within one (1) month, the relevant shareholders may request the president of the chamber of the district court of Luxembourg dealing with commercial matters and sitting as in summary proceedings to appoint one or several experts in charge of drawing up a report on such related transactions.

**Article 16. Delegation of powers**

The board of managers may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions, including the daily management of the Company to persons or agents chosen by it.

**Article 17. Representation of the Company**

The Company will be bound towards third parties by the signature of the sole manager, or, if the Company has several managers, by the signature of any manager acting individually, or by the joint signature or single signature of any person to whom such signatory power has been delegated by the board of managers, but only within the limits of such power.

The Company will be bound towards administrative authorities by the sole signature of any manager.



**Article 18. General meeting of shareholders or resolutions of the sole shareholder**

Each shareholder may participate in the collective decisions, irrespective of the number of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

If the Company is composed of one sole shareholder, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of shareholders.

If the Company is composed of several shareholders, the decisions of the shareholders are taken in a general meeting of shareholders or, in case there are less than sixty (60) shareholders, by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the board of managers to the shareholders by registered mail. In this latter case, the shareholders are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

**Article 19. Daily management**

The daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such daily management may be delegated to one or more managers, officers or other agents, acting individually or jointly. Their appointment, removal and powers shall be determined by a resolution of the board of managers.

**Article 20. Appointment, removal and term of office of managers**

The manager(s) shall be appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their remuneration and term of office.

The managers shall be appointed and may be removed from office at any time, with or without cause, by a decision of the shareholders representing more than half of the Company's share capital.

**Article 21. Decisions**

The decisions of the sole shareholder or of the general meeting of shareholders are documented in writing and recorded in a register. The votes of the shareholders and the power-of-attorneys are attached to the minutes.

**Article 22. Financial year**

The Company's financial year begins on the 1<sup>st</sup> January of each year and shall terminate on the 31<sup>st</sup> December of the same year.

**Article 23. Balance sheet**

Each year on the last day of December, the accounts are closed and the board of managers prepares an inventory including an indication of the value of

the assets and liabilities of the Company. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

The balance sheet and the profit and loss account are submitted to the sole shareholder or, as the case may be, to the general meeting of shareholders for approval.

The books and accounts of the Company may be audited by an audit firm appointed by the sole shareholder or by a general meeting of shareholders, as the case may be.

#### **Article 24. Annual accounts and allocation of profits**

At the end of each financial year, the accounts are closed and the board of managers draws up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.

Five per cent (5 %) of the net profit are set aside for the establishment of the legal reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10 %) of the share capital.

Sums contributed to a reserve of the Company by a shareholder may also be allocated to the legal reserve if the contributing shareholder agrees to such allocation.

In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten percent (10%) of the share capital.

Upon recommendation of the board of managers, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with the Law and these articles of association.

Distributions shall be made to the shareholders in proportions to the number of shares they hold in the Company.

The remaining profit is allocated by decision of the sole shareholder or pursuant to a resolution of the general meeting of shareholders, as the case may be, notwithstanding the power of the board of managers to distribute interim dividends within the limits permissible under law.

#### **Article 25. Conflicts of interest**

Save as otherwise provided by Law, any manager who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the board of managers, must inform the board of managers of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board of manager. The relevant manager may not take part in the discussions relating to such transaction or vote on such transaction. Any such conflict of interest must be reported to the

next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

Where the Company comprises a single manager, transactions made between the Company and the manager having an interest conflicting with that of the Company are specifically mentioned in the resolution of the sole manager.

Where, by reason of a conflicting interest, the number of managers required in order to validly deliberate is not met, the board of managers may decide to submit the decision on the specific item to the general meeting of shareholders.

The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of managers or the sole manager relates to day-to-day transactions entered into under normal conditions.

#### **Article 26. Dissolution, liquidation**

In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be, who will determine their powers and fees. The liquidator(s) shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders proportionally to the shares of the Company held by them.

#### **Article 27. Amendments to the Articles of Incorporation**

The present articles of incorporation may be amended from time to time by a general meeting of shareholders under the quorum and majority requirements provided for by the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended.

#### **Article 28. Auditors**

In case and as long as the Company has more than sixty (60) shareholders, the transactions of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors (*commissaire(s)*). The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditor(s) and shall determine their term of office.

A statutory auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause, by the general meeting of shareholders.

The statutory auditor(s) have unlimited right of permanent supervision and control of all transactions of the Company.

If the shareholders of the Company appoint one or more independent auditors (*réviseur(s) d'entreprise agréé(s)*) in accordance with article 69 of the

law of 19 December 2002 regarding the trade and companies' register and the accounting and annual accounts of undertakings, as amended, the institution of statutory auditors is no longer required.

An independent auditor may only be removed by the general meeting of shareholders for cause or with his approval.

**Article 29. Interim dividends - Share premium and assimilated premiums**

The board of managers may proceed with the payment of interim dividends subject to the relevant provisions of the Law.

Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law and these articles of association.

**Article 30. General provisions**

All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended.

**Subscription and payment**

All of the forty five (45,000) shares are subscribed by **Bregal Unternehmerkapital LP**, represented by its general partner, **Bregal Unternehmerkapital General Partner Limited**. The shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of forty five thousand Swiss Francs (CHF 45,000) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary by a certificate.

**Transitional disposition**

The first financial year shall begin on the date of the incorporation of the Company and shall end on the last day of December 2017.

**Expenses**

The expenses, costs, fees or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand four hundred euros (EUR 1,400.-)

**Resolutions**

Immediately after the incorporation of the Company, the sole shareholder, representing the entirety of the subscribed share capital, passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company is set at 19/21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen

2. The sole shareholder resolves to set the number of managers at four(4) and to appoint as managers of the Company until the annual general meeting of the shareholders to be held in 2018:

- Mr. Raf Bogaerts, born on October 31, 1970 in Lier (Belgium), having his address at 19/21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen;
- Mr. Dimitri Maréchal, born on May 1, 1981 in Bastogne (Belgium), having his address at 19/21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen;
- Mrs. Peggy Partigianone, born on June 17, 1974 in Woippy (France), having her address at 19/21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen;
- Mr. Edwin Niers, born on 10 January 1965 in Apeldoorn (The Netherlands), having his address at 10 Grafenauweg, CH-6300 Zug.

Whereof the present notarial deed is drawn up in Luxembourg, in the office of the undersigned notary, on the day stated at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that upon request of the proxyholder of the above-appearing party, the present deed is worded in English followed by a French translation and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will prevail.

The document having been read to the proxyholder of the above-appearing party, said proxyholder signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction en français du texte qui précède:**

L'an deux mille dix-sept, le cinq janvier.

Par-devant Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

**a comparu:**

**Bregal Unternehmerkapital LP**, un *limited partnership* constitué selon le droit de Jersey, enregistré à la commission des services financiers de Jersey sous le numéro 1967, ayant son siège social à 2nd Floor, Windward House, La Route De La Liberation, St Helier, Jersey JE2 3BQ,

agissant par son gérant, **Bregal Unternehmerkapital General Partner Limited**, ayant son siège social à 2<sup>nd</sup> Floor Windward House, La Route de la Liberation, St Helier, JE2 3BQ, Jersey, Channel Islands, inscrit au *Jersey Financial Services Commission* sous le numéro 118208,

représenté par M. Raf Bogaerts, gérant de sociétés, avec adresse professionnelle au 19/21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen en vertu d'une procuration donnée à Héliel, Jersey..

La procuration paraphée *ne varietur* par le mandataire de la comparante et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante, représentée comme indiqué ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

#### **Article 1. Forme et dénomination**

Il existe une société à responsabilité limitée sous la dénomination de "**Oath Investment S.à r.l.**" (la "Société") qui sera régie par la loi du 10 Août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), ainsi que par les présents statuts.

#### **Article 2. Objet**

La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La Société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets, marques et licences s'y rattachant ou pouvant les compléter.

La Société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède une participation ou un intérêt direct ou indirect tous concours, prêts, avances ou garanties.

La Société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières aussi bien au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, qui peuvent lui paraître utiles à la réalisation de son objet.

#### **Article 3. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas.

#### **Article 4. Siège social**

Le siège social est établi à Strassen.

Le siège social peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision du gérant ou du Collège de gérance, qui pourra modifier les statuts.

La Société peut ouvrir des agences ou succursales soit au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

Au cas où le Collège de gérance ou le gérant estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique, social ou militaire, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

#### **Article 5. Capital Social**

Le capital social de la Société est fixé à quarante cinq mille francs Suisses (CHF 45.000,-) représenté par quarante cinq mille (45.000) parts sociales d'une valeur nominale de un Franc Suisse (CHF 1,-) chacune.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'associé unique ou l'assemblée générale des associés adoptée de la manière requise pour une modification de ces statuts.

La Société peut racheter ses propres parts sous réserve des dispositions de la loi y relatives.

Le Collège de gérance est autorisé à annuler les parts détenues en propre et à procéder à la réduction du capital social correspondant.

#### **Article 6. Parts sociales**

Le capital social de la Société est divisé en parts, ayant chacune la même valeur.

La Société peut avoir un ou plusieurs associés, avec un maximum de cent (100) associés. Dans le cas où le nombre des associés de la Société est supérieur à cent (100) pour une raison quelconque, la Société dispose d'un délai d'un (1) an à compter de la date à laquelle cette limite a été dépassée pour convertir en une autre forme juridique.

Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices et dans tout l'actif social de la Société et a une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires des associés.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par part sociale. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Toutes les parts émises seront inscrites au registre des associés qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société; ce registre contiendra le nom de chaque associé, son adresse ou siège social.

Tout transfert de parts sera inscrit au registre des associés.

La mort, la suspension des droits civils, la dissolution, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire concernant l'un des associés ne doit pas entraîner la dissolution de la Société.

#### **Article 7. Transfert de parts**

Le registre des parts doit être conservé au siège social de la Société, où il doit être disponible pour inspection par un autre associé. Ce registre contient toutes les informations requises par la loi. Des certificats attestant de l'inscription des associés au registre peuvent être émis sur demande et à la charge de l'associé concerné.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par parts. Dans le cas où une part est détenue par plusieurs personnes, ils doivent désigner un représentant unique qui les représentera à l'égard de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette part, à l'exception des droits d'information pertinents, jusqu'à ce que ce mandataire ait été désigné.

Si la Société est composée d'un associé unique, celui-ci peut transférer librement ses parts.

Les parts de la Société sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées à des non-associés que sous réserve de l'approbation d'un tel transfert donnée par les autres associés en assemblée générale, à la majorité des trois quarts du capital social.

Si un associé a l'intention de transférer une ou plusieurs parts à un tiers cessionnaire, comme l'associé cédant doit faire parvenir une notification à la Société avec tous les détails pertinents du transfert proposé, y compris l'identité du cessionnaire, le prix de transfert, et, le cas échéant, les conditions applicables au transfert.

Si le transfert proposé n'est pas approuvé par les associés de la Société, les associés peuvent, dans les trois (3) mois à compter de la date du refus, acquérir la (des) part (s) sur une base d'égalité de traitement (à moins qu'il n'en soit autrement convenu entre eux) ou obtenir l'acquisition de(s) la part (s), à un prix déterminé, sauf si l'associé cédant décide de renoncer au transfert. À la demande du (des) gestionnaire (s), le délai de trois (3) mois peut être prolongé par le magistrat président la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, étant entendu que cette extension ne doit pas dépasser six (6) mois.

Dans la mesure où les associés n'ont pas proposé d'acquérir les parts, la Société peut, dans les mêmes délais et avec le consentement de l'associé cédant, décider de (i) réduire son capital social d'un montant correspondant à la valeur nominale globale de(s) la part(s) concernées et (ii) racheter et annuler ces parts



à un prix déterminé conformément au paragraphe ci-dessous.

Le prix de cession ou de rachat doit correspondre à la juste valeur marchande des parts déterminé de bonne foi par le Collège de gérance.

Si, après l'expiration de la période mentionnée ci-dessus, ni les associés existants n'ont acquis ni la Société n'a racheté les parts, l'associé cédant peut vendre librement ses parts au(x) nouvel(aux) associé(s) proposé(s) au prix et aux conditions de transfert qui ont été notifiées à la Société.

Le transfert des parts doit être constaté par acte notarié ou par acte sous seing privé.

Un tel transfert n'est opposable à la Société et aux tiers qu'après avoir été notifié à la Société ou accepté par la Société, conformément à l'article 1690 du Code civil.

Ni les créanciers, ni les cessionnaires ne peuvent pour une raison quelconque, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

En cas de décès, les parts de l'associé décédé ne peuvent être transférées aux nouveaux associés que sous réserve de l'approbation d'un tel transfert donnée par les associés restants détenant au moins la moitié des parts détenues par les associés restants. Cette approbation n'est toutefois pas nécessaire dans le cas où les parts sont transférées soit aux parents, aux descendants ou au conjoint survivant ou tout autre héritier légal de l'associé décédé.

#### **Article 8. Faillite ou insolvabilité de l'associé.**

La faillite, l'insolvabilité ou tout autre événement similaire affectant l'associé unique ou l'un des associés ne causera pas la dissolution de la Société.

#### **Article 9. Les décisions collectives des associés.**

L'assemblée générale des associés est investie des pouvoirs expressément réservés par la loi et par les présents statuts.

Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient.

Dans le cas où et aussi longtemps que la Société n'a pas plus de soixante (60) associés, les décisions collectives peuvent être valablement adoptées par voie de résolutions écrites, sauf en cas de modifications proposées à ces statuts. A cet effet, chaque associé recevra le texte complet de la résolution qui sera adoptée et doit exprimer son vote par écrit.

Dans le cas d'un associé unique, cet associé exercera les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés en vertu des dispositions de l'article XII de la loi et par les présents statuts. Dans ce cas, toute référence faite ici à la «assemblée générale des associés» doit être interprétée comme une référence à l'«associé unique», selon le contexte et selon le cas, et les pouvoirs conférés à

l'assemblée générale des associés sont exercés par l'unique associé unique.

#### **Article 10. Gérance**

La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Les gérants sont nommés par l'associé unique ou l'assemblée générale des associés, selon le cas, qui fixeront leur nombre et la durée de leur mandat, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués librement à tout moment et sans motif par l'associé unique ou l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Dans le cas où la Société a plus de soixante (60) associés, au moins une assemblée générale des associés se tiendra dans les six (6) mois suivant la fin de chaque année financière au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg qui sera précisé dans l'avis de convocation de cette réunion.

D'autres assemblées des associés peuvent être tenues au lieu et heure spécifiés dans les avis de convocation de la réunion. Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale des associés et renoncent à toute exigence de convocation, la réunion peut être tenue sans avis ou publication préalable.

#### **Article 11. Réunions du Collège de gérance**

En cas de pluralité de gérants, ceux-ci formeront un Collège de gérance. Le Collège de gérance choisira en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être gérant et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Collège de gérance et de l'assemblée des associés.

Le Collège de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux gérants, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera toutes les réunions du Collège de gérance et les assemblées générales des associés; en son absence les associés ou le Collège de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes ou représentées un autre gérant pour assumer la présidence *pro tempore* de ces réunions.

Une notification écrite de toute réunion du Collège de gérance sera envoyé à tous les gérants au moins vingt-quatre heures (24) avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre

à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication similaire. La convocation indiquera l'heure et le lieu de la réunion et contiendra l'ordre du jour. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Collège de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Collège de gérance, ni si tous les gérants sont présents ou représentés à une réunion et qu'ils déclarent avoir eu connaissance préalable de l'ordre du jour.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du Collège de gérance en désignant par écrit, télécopie ou e-mail ou tout autre moyen de communication similaire un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plus d'un de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du Collège de gérance par conférence téléphonique, vidéoconférence ou autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le Collège de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité et au moins deux des gérants sont présents ou représentés à la réunion du Collège de gérance.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Le Collège de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation par télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit. Le tout constituant le procès-verbal de la décision intervenue.

#### **Article 12. Modification des statuts**

Toute modification des statuts doit être approuvée par les associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

#### **Article 13. Procès-verbaux des réunions du Collège de gérance**

Les procès-verbaux des réunions du Collège de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président du Collège de gérance ou par deux gérants ou par toute autre personne dûment nommée à cet effet par le Collège de gérance.

Les décisions du gérant unique doivent être enregistrées sous forme de résolutions écrites qui doivent être signées par le gérant unique. Les copies ou extraits de ces résolutions, qui peuvent être produits en justice ou ailleurs, sont

signés par le gérant unique.

#### **Article 14. Changement de nationalité**

Les associés peuvent changer la nationalité de la Société par résolution de l'assemblée générale des associés, de la manière requise pour le changement des statuts.

#### **Article 15. Pouvoirs du Collège de gérance**

Le Collège de gérance a les pouvoirs les plus larges (à l'exception des pouvoirs qui sont expressément réservés par la loi à l'associé unique ou à l'assemblée générale des associés, selon le cas) pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés par la loi expressément à l'associé unique ou à l'assemblée générale des associés, selon le cas, sont de la compétence du Collège de gérance ou du gérant unique.

#### **Article 15. Le droit de poser des questions**

Un ou plusieurs associé(s) détenant ensemble au moins dix pourcent (10%) du capital social ou des droits de vote peut (peuvent) soumettre des questions par écrit au Collège de gérance sur les transactions en rapport avec la gérance de la Société ou les filiales de la Société tout comme les sociétés contrôlées par la Société.

En l'absence d'une réponse endéans un (1) mois, l'associé en question peut demander au président du tribunal d'arrondissement de nommer un ou plusieurs experts afin de rédiger un rapport sur les transactions en question.

#### **Article 16. Délégation de pouvoirs**

Le Collège de gérance peut conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux de façon permanente ou temporaire, y compris déléguer la gestion journalière de la Société, à des personnes ou agents de son choix.

#### **Article 17. Représentation de la Société**

Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants quelconques ou par la signature conjointe ou individuelle de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Collège de gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Vis-à-vis des administrations, la Société sera valablement engagée par la signature individuelle d'un gérant.

#### **Article 18. Décisions de l'associé unique ou des associés**

Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant

qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Lorsque la Société ne comporte qu'un associé unique, celui-ci exerce les pouvoirs dévolus par la loi à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, les décisions des associés sont prises lors d'une assemblée générale des associés ou, dans le cas où la Société comporte moins de soixante (60) associés, par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par le Collège de gérance aux associés par lettre recommandée. Dans ce dernier cas, les associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

#### **Article 19. Gestion journalière**

La gestion journalière de la Société, ainsi, que la représentation de la Société en la matière, peut être déléguée à un ou plusieurs gérants, directeurs ou autres agents, individuellement ou collectivement. Leur nomination, révocation et pouvoirs doivent être déterminé par une résolution du Collège de gérance.

#### **Article 20. Nomination, révocation et durée du mandat des gérants**

Le(s) gérant(s) est(sont) nommé(s) par l'assemblée générale des associés qui déterminera leur rémunération et durée du mandat.

Les gérants sont nommés et peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par décision des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société

#### **Article 21. Décisions**

Les décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés seront établies par écrit et consignées dans un registre. Les votes des associés ainsi que les procurations seront annexés aux procès-verbaux.

#### **Article 22. Année sociale**

L'année sociale de la Société commence le 1er janvier de chaque année et finit le 31 décembre de la même année.

#### **Article 23. Bilan**

Chaque année, au dernier jour du mois de décembre, les comptes sont arrêtés et le Collège de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Les comptes annuels et le compte de profit et perte sont soumis à l'agrément de l'associé unique ou, selon le cas, de l'assemblée générale des associés.

Les livres et les comptes de la Société peuvent être audités par une société

d'audit, nommée par l'associé unique ou l'assemblée générale des associés selon le cas.

#### **Article 24. Comptes annuels et répartition des bénéfices**

A la fin de chaque exercice, les comptes sont arrêtés et le Collège de gérance dresse un inventaire des actifs et des passifs de la Société, le bilan et les comptes de profits et pertes conformément à la loi.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5 %) pour la constitution de la réserve légale jusqu'à ce que celle-ci atteigne dix pour cent (10 %) du capital social.

Les sommes apportées à une réserve de la Société par un associé peuvent également être affectées à la réserve légale si l'actionnaire cotisant accepte cette attribution.

En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société peut être réduite proportionnellement de telle sorte qu'elle ne dépasse pas dix pour cent (10%) du capital social.

Sur recommandation du conseil de gérance, l'assemblée générale des associés déterminera comment le reste des bénéfices de la Société sera utilisé conformément à la loi et aux présents statuts.

Les distributions seront faites aux associés en proportion du nombre de parts qu'ils détiennent dans la Société.

Le surplus recevra l'affectation que lui donnera l'associé unique ou, selon le cas, l'assemblée générale des associés, sans préjudice du pouvoir du Collège de gérance de payer des acomptes sur dividendes dans les limites permises par la loi.

#### **Article 25. Conflits d'intérêts**

Sauf disposition contraire de la Loi, tout gérant qui a, directement ou indirectement, un intérêt financier contradictoire avec les intérêts de la Société en connexion avec une transaction relevant de la compétence du Collège de gérance, doit informer le Collège de gérance de telles contradictions et doit voir sa déclaration consignée dans le procès-verbal du Collège de gérance. Le gérant concerné ne doit pas prendre part aux discussions ou voter sur de telles transactions. Un tel conflit d'intérêt doit être rapporté à la prochaine assemblée générale des associés avant toute autre prise de décision.

Lorsque la Société comprend un gérant unique, les transactions effectuées entre la Société et le gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société sont expressément mentionnées dans la résolution du gérant unique.

Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de gérants nécessaires pour délibérer valablement n'est pas atteint, le Collège de gérance

peut décider de soumettre la décision sur la question spécifique à l'assemblée générale des associés.

Le conflit de règles d'intérêt n'est pas applicable lorsque la décision du Collège de gérance ou le gérant unique concerne les transactions au jour le jour conclu dans des conditions normales.

#### **Article 26. Dissolution, liquidation**

En cas de dissolution de la Société, la Société sera liquidée par un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, nommés par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés, selon le cas, qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Le (les) liquidateur(s) aura (auront) les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du paiement du passif sera distribué aux associés proportionnellement au nombre de parts qu'ils détiennent dans la Société.

#### **Article 27. Modification des statuts**

Les présents statuts pourront être modifiés de temps en temps par une assemblée générale des associés décidant selon les conditions de quorum et de majorité prévues par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### **Article 28. Réviseurs d'entreprises agréés**

Au cas et aussi longtemps que la Société compte plus de soixante (60) associés, les transactions de la Société seront supervisées par un ou plusieurs réviseurs. L'assemblée générale des associés nomme le(s) réviseur(s) et détermine la durée de leur nomination.

Un réviseur peut être révoqué à tout moment, sans préavis, avec ou sans cause par l'assemblée générale des associés.

Le(s) réviseur(s) statutaire a(ont) le droit illimité de superviser et contrôler toutes les transactions de la Société.

Si les associés de la Société nomment un ou plusieurs réviseur(s) indépendant en vertu de l'article 69 de la loi du 19 décembre 2002 relative au registre de Commerce et des Sociétés et à la comptabilité et comptes annuels des entreprise, l'institution d'un réviseur ne sera plus nécessaire.

Un réviseur indépendant ne peut être révoqué par l'assemblée générale des associés que pour motif légitime, ou avec accord.

#### **Article 29. Dividendes intérimaires - Primes et primes assimilées**

Le Collège de gérance peut procéder au paiement des dividendes intérimaires conformément à la Loi.

Toute prime d'émission, prime assimilée ou autre réserve distribuable

peut être librement distribuée aux associés sous réserve des dispositions de la Loi et les présents statuts.

### **Article 30. Disposition générale**

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

### **Souscription et libération**

**Bregal Unternehmerkapital LP**, représenté par son gérant **Bregal Unternehmerkapital General Partner Limited**, représenté comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à quarante-cinq mille (45.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un Franc Suisse (CHF 1,-) chacune.

Les parts ainsi souscrites sont entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de quarante-cinq mille francs suisses (CHF 45,000.-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné par un certificat bancaire.

### **Dispositions transitoires**

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le dernier jour du mois de décembre 2017.

### **Frais**

Les parties ont évalué le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution à environ \*

### **Résolutions**

Et aussitôt après la constitution de la Société, l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est situé au 19/21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen.

2. Le nombre de gérants est fixé à quatre (4) et les personnes suivantes sont nommées en qualité de gérants de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2018 :

- M. Raf Bogaerts, né le 31 octobre 1970 à Lier (Belgique), ayant son adresse à 19/21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen;

- M. Dimitri Maréchal, né le 1er mai 1981 à Bastogne (Belgique), ayant son adresse à 19/21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen;

- Mme. Peggy Partigianone, née le 17 juin 1974 à Woippy (France), ayant son adresse à 19/21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen ;

- Mr. Ewin Niers, né le 10 janvier 1965 à Apeldoorn (Pays-Bas), ayant son adresse à 10 Grafenauweg, CH-6300 Zug.



### **Dont acte**

Fait et passé à Luxembourg en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate que sur demande du mandataire de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française et qu'en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, la version anglaise fera foi.

Après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: R. BOGAERTS et J. BADEN.

-----  
Enregistré à Luxembourg A.C. 1, le 6 janvier 2017

1LAC / 2017 / 740

Reçu soixante quinze euros

**€ 75,-**

Le Receveur (s) MOLLING

-----  
- POUR EXPEDITION CONFORME -  
délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 16 janvier 2017

-----  
Coût de cette expédition:

Timbres: 28,00 €

Rôles: 31,00 €

**59,00 €**